

# LO Selection – Capital Preservation

## Syst. Hdg, (USD) P

### Ficha informativa (Material de marketing)

Asset Allocation • Multi-Asset

31 julio 2022

#### DATOS DEL FONDO

Domicilio/Estatuto jurídico	Luxemburgo / SICAV
Legal Status	UCITS
Lanzamiento del fondo	31 enero 2014
SFDR Classification	Article 6
Moneda del Fondo	EUR
Moneda de la clase	USD Hedged
Gestor del Fondo	F. Lee, J. Smaga, Wei Chuan Pek
Activos (todas las clases)	USD 7.10 millones
Liquidez (suscr./reemb.)	Diario, 15:00
Inversión mínima	EUR 3'000 o equivalente
Gastos de entrada/salida	0% / 0%
Comisión de gestión	0.85%
Comisión de distribución	0.35%
FROC	0.175%
Ongoing charge (31 mayo 2022)	1.66%
TER max (30 septiembre 2021)	1.60%

#### PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Bajo Alto

El SRRI representa la volatilidad histórica anualizada del Subfondo durante un período de 5 años. Cuando los datos disponibles corresponden a un período inferior a 5 años, los rendimientos que faltan se simulan utilizando un índice apropiado. El SRRI puede variar con el tiempo y no debería utilizarse como un indicador de riesgo o rentabilidad futuros. Incluso la clasificación de riesgo más baja no garantiza que el subfondo esté libre de riesgos o que el capital esté necesariamente protegido o garantizado.

<b>CÓDIGOS</b>	Clase A
ISIN	LU0974393034
Bloomberg	LOVTUPA LX
Valor liquidativo	USD 10.22

#### STEUERLICHE INFORMATIONEN

ES - Switchable No

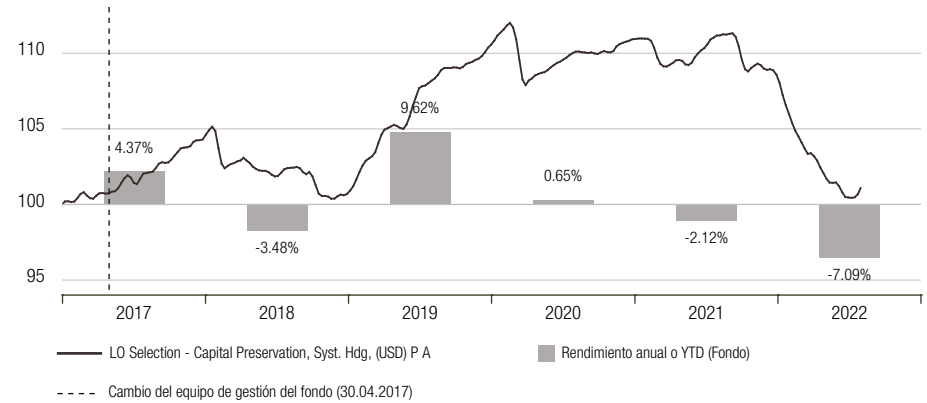
#### RATINGS

Morningstar Rating ★★☆☆★

#### CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

LO Selection - Capital Preservation tiene como objetivo una rentabilidad superior +3 % anual, mientras que pretende limitar las pérdidas máximas al 5 % anual. Su estrategia de inversión se centra en la generación de rentabilidades estables, mientras se conserva el capital a lo largo de los ciclos económicos (expansión, recesión e inflación). El fondo sigue un proceso de inversión propio basado en el riesgo, en el que la asignación de activos a la cartera se ve impulsada principalmente por una selección de cuatro factores de riesgo: renta variable de mercados desarrollados, renta variable de mercados emergentes, bonos soberanos y crédito. Las ponderaciones de las inversiones subyacentes se ajustan de forma que el riesgo se distribuye a lo largo de estos cuatro factores, según una asignación de riesgo optimizada para este perfil de riesgo. Asimismo, pretendemos diversificar aún más el riesgo y las rentabilidades de la cartera al incorporar estrategias adicionales que persigan captar las primas de riesgo alternativo. La exposición a riesgo de la cartera se supervisa de forma constante y se puede ajustar la asignación de activos a diario, si fuera necesario.

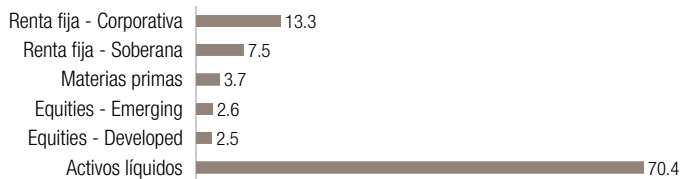
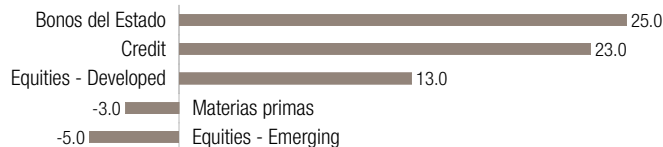
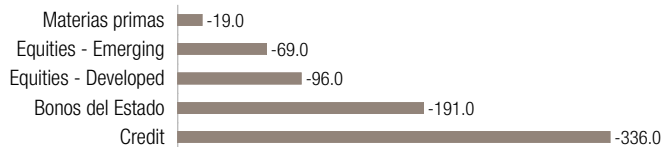
#### RENDIMIENTO ACUMULADA Y ANUAL NETAS EN USD 31-dic-2016 - 31-jul-2022



Las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. Los rendimientos se muestran netos de todos los costes excepto comisiones de entrada y salida. La rentabilidad está sujeta a impuestos y puede cambiar en el futuro. La rentabilidad puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de divisas.

	Acumulado	Anualizado
<b>NET RENDIMIENTO EN USD</b>	<b>Fondo</b>	<b>Fondo</b>
Desde comienzos de año	-7.09%	-
1 mes	0.64%	-
3 meses	-0.92%	-
1 año	-8.95%	-
3 años	-6.65%	-2.26%
5 años	-0.89%	-0.18%
Rentabilidad total (desde 31.01.2014)	2.18%	0.25%

ESTADÍSTICAS 31.07.2017 - 31.07.2022	Fondo	Fondo
Volatilidad anualizada	3.25%	Número de posiciones
Ratio de Sharpe	-0.44	19
Reducción máxima	-9.79%	

**DESGLOSE DE LA CARTERA (% , POR TIPO DE ACTIVOS)****CONTRIBUCIÓN AL RIESGO (EN %)****CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD - 1 MES (EN BPS)****CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD - YTD (EN P.B.)****RENDIMIENTOS MENSUALES EN %**

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo	Fondo
Enero	0.0	0.4	1.9	0.8	-0.4	-2.6
Febrero	0.8	-2.1	0.3	-0.5	-1.2	-1.5
Marzo	-0.1	0.5	2.0	-2.3	-0.4	-0.8
Abril	0.1	-0.3	0.4	0.5	0.4	-1.5
Mayo	0.6	-0.4	-0.1	0.2	0.2	-0.5
Junio	-0.1	-0.5	2.1	0.4	0.7	-1.1
Julio	0.7	0.7	0.7	0.5	0.6	0.6
Agosto	0.6	0.0	0.8	-0.2	0.3	
Septiembre	0.2	-0.2	0.0	0.0	-1.7	
Octubre	1.0	-1.8	0.3	-0.3	-0.4	
Noviembre	0.2	-0.0	0.2	0.9	-0.4	
Diciembre	0.3	0.2	0.6	0.4	0.2	
<b>Año</b>	<b>4.4</b>	<b>-3.5</b>	<b>9.6</b>	<b>0.7</b>	<b>-2.1</b>	<b>-7.1</b>

## RIESGOS ESPECÍFICOS

Los siguientes riesgos pueden revestir una importancia significativa, pero pueden no estar siempre adecuadamente reflejados en el indicador de riesgo sintético y pueden ocasionar pérdidas adicionales:

- Riesgo operativo y riesgos relacionados con la custodia de los activos: En circunstancias específicas puede existir un riesgo de pérdida importante derivado de errores humanos, de sistemas, procesos o controles que fallen o sean inadecuados, o de sucesos externos.
- Riesgo de modelo: Los modelos pueden estar mal especificados, aplicarse

## RENUNCIA

Este documento ha sido elaborado por Lombard Odier Funds (Europe) S.A. y lo publica Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, sociedad anónima constituida en Inglaterra y Gales, inscrita con el número 07099556 y con domicilio social en Queensberry House, 3 Old Burlington Street, Londres, Reino Unido, W1S 3AB. Lombard Odier Investment Managers ("LOIM") es un nombre comercial. El fondo mencionado en este documento (en lo sucesivo, el "Fondo") es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de Luxemburgo. El Fondo está autorizado y supervisado por la Autoridad Supervisor del Sector Financiero (CSSF) de Luxemburgo como OICVM en el sentido de la Directiva de la UE 2009/65/CE, en su versión vigente. La sociedad de gestión del Fondo es Lombard Odier Funds (Europe) S.A. (en lo sucesivo, la "Sociedad de Gestión"), sociedad anónima (SA) constituida en Luxemburgo, con domicilio social en 291, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo, autorizada y supervisada por la CSSF como Sociedad de Gestión en el sentido de la Directiva de la UE 2009/65/CE, en su versión vigente. El Fondo solo está registrado para su oferta pública en algunas jurisdicciones. Este documento no es una recomendación de suscribir y no constituye una oferta de venta, invitación u oferta de compra de las acciones del Fondo, y no se venderán las acciones del Fondo en ninguna de las jurisdicciones en las que dicha oferta, invitación o venta no sea legal. Por consiguiente, la oferta de las acciones del Fondo puede estar restringida en determinadas jurisdicciones. Los posibles inversores deben informarse por sí mismos sobre esas restricciones (ya sean legales, fiscales, de divisas u otras) y cumplirlas en sus jurisdicciones correspondientes. Ni este documento ni ninguna parte del mismo servirán de base a ningún contrato de compra o suscripción de las acciones del Fondo, ni se utilizarán ni relacionarán con dichos contratos. La adquisición de las acciones solo podrá realizarse sobre la base de los documentos oficiales del Fondo en sus versiones definitivas. Los Estatutos Sociales, el Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el formulario de suscripción y los informes anual y semestral más recientes son los únicos documentos de oferta oficiales de las acciones del Fondo (en lo sucesivo, los "Documentos de Oferta"). Se encuentran disponibles en <http://www.loim.com>; también pueden solicitarse de forma gratuita en el domicilio social del Fondo o de la Sociedad de Gestión, a los distribuidores del Fondo o a los representantes locales mencionados a continuación.

**España.** Autoridad supervisora: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Representante: Allfunds Bank S.A. C/Nuria, 57 Madrid.

Puede consultarse un resumen de los derechos de los inversores en <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disk.html>. La inversión en el Fondo no es adecuada para todos los inversores. La inversión en un Fondo es una actividad especulativa. No puede garantizarse que el objetivo de inversión del Fondo vaya a cumplirse, ni que haya rentabilidad del capital. La rentabilidad histórica o estimada no es necesariamente indicativa de resultados futuros, y no puede garantizarse que vayan a obtenerse beneficios o que no se produzcan pérdidas cuantiosas. En el caso de fondos denominados en una moneda distinta a la moneda de referencia del inversor, las variaciones de los tipos de cambio pueden incidir negativamente en el precio y en los ingresos. Todas las cifras de rentabilidad reflejan la reinversión de intereses y dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y los gastos generados por la emisión y el reembolso de acciones/participaciones; las cifras de rentabilidad son estimadas y no están auditadas. La rentabilidad neta muestra la rentabilidad neta de comisiones y gastos del fondo/clase de acciones pertinente en el periodo de referencia. Este documento no contiene recomendaciones ni consejos personalizados y no pretende sustituir a un asesoramiento profesional sobre la inversión en productos financieros. Antes de invertir en el Fondo, el inversor debe leer en su totalidad los Documentos de oferta (en particular, los factores de riesgo que conlleva invertir en el Fondo), valorar cuidadosamente la idoneidad de la inversión en sus circunstancias específicas y, si es necesario, obtener asesoramiento profesional independiente en relación con los riesgos, así como cualquier consecuencia jurídica, normativa, crediticia, fiscal y contable. Este documento es propiedad de LOIM y se dirige exclusivamente a su destinatario para su uso personal. No podrá ser (total o parcialmente) reproducido, transmitido, modificado o utilizado con ningún otro fin sin previo consentimiento escrito de LOIM. No está prevista su distribución, publicación o utilización en cualquier jurisdicción en la que dicha distribución, publicación

inadecuadamente o, incluso, volverse inaplicables cuando se producen cambios en los mercados financieros o en la organización. En ese caso, el modelo podría afectar negativamente a la gestión de la cartera y generar riesgo de pérdidas.

Para conocer más detalles sobre el riesgo, véase el anexo B "Anexo Factores de riesgo" del folleto.

o utilización sean contrarias a la ley. Este documento recoge las opiniones de LOIM en la fecha de publicación. La información y el análisis contenidos en este documento se basan en fuentes que se consideran fiables. No obstante, LOIM no garantiza la actualidad, exactitud o integridad de la información recogida en este documento, ni asume responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que pueda derivarse de su utilización. Tanto la información y las opiniones como los precios indicados podrán modificarse sin previo aviso. El contenido de este documento se dirige a personas que sean profesionales de la inversión sofisticados y que estén autorizados o supervisados para operar en los mercados financieros, o a personas que LOIM considere que tienen la experiencia y los conocimientos de los temas de inversión que aparecen en este documento, y respecto a las que LOIM haya recibido garantías de que son capaces de tomar sus propias decisiones de inversión y entienden los riesgos que conlleva realizar inversiones del tipo de las que se indican en este documento, o a personas que LOIM haya confirmado como destinatarios adecuados de este documento. Si usted no pertenece a ninguna de las categorías anteriores, le rogamos que devuelva este documento a LOIM o que lo destruya, y se le advierte expresamente que no debe basarse en su contenido ni tomar en consideración ninguno de los asuntos que en él figuran respecto a temas de inversión, y que no debe transmitirlo a ninguna otra persona. Ni este documento ni ninguna copia del mismo podrán enviarse, introducirse o distribuirse en Estados Unidos de América, sus territorios o posesiones o áreas sujetas a su jurisdicción, ni enviarse a Personas de Estados Unidos. A este efecto, por "Persona de Estados Unidos" se entenderá cualquier ciudadano, nacional o residente, de los Estados Unidos de América, cualquier sociedad constituida o existente en cualquier estado, territorio o posesión de los Estados Unidos de América, cualquier empresa constituida conforme a las leyes de Estados Unidos o de un estado, territorio o posesión de Estados Unidos, o cualquier patrimonio o fideicomiso que esté sujeto al impuesto sobre la renta federal de Estados Unidos, con independencia de cuál sea la fuente de sus ingresos.

Fuente de las cifras: Salvo que se indique otra cosa, las cifras han sido elaboradas por LOIM.

**Aviso de descargo de responsabilidad relativo a las calificaciones y las categorías de Morningstar:** © 2019 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no puede ser copiada o distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños y perjuicios o las pérdidas que surjan del uso de esta información.

**Información importante sobre objetivos de riesgo/rentabilidad:** El objetivo de riesgo/rentabilidad constituye una finalidad de la construcción de la cartera. No representa una relación de rentabilidad/riesgo pasada, y es posible que tampoco indique una relación real de rentabilidad/riesgo futura.

**Información importante sobre la composición de la cartera:** La información de cartera que aparece en este documento se proporciona a efectos únicamente ilustrativos y no pretende ser una recomendación de inversión en los títulos de referencia, ni una declaración exhaustiva de todos los factores o consideraciones que puedan ser pertinentes para una inversión en dichos títulos. Ilustra el proceso de inversión seguido por el gestor respecto a un tipo de inversión determinada, pero puede no ser representativa de la cartera de inversiones pasada o futura del Fondo en su conjunto, y debe entenderse que no será suficiente para ofrecer una idea clara y equilibrada del proceso de inversión seguido por el gestor ni de la composición de la cartera de inversión del Fondo. En caso necesario, puede obtenerse más información sobre la metodología de cálculo y la contribución de cada posición presente en la cuenta representativa a la rentabilidad general de la cuenta solicitándosela al Fondo o la Sociedad de gestión.

© 2022 Lombard Odier Investment Managers – todos los derechos reservados